

# EDUCACIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA SOSTENIBILIDAD DE LOS EMPRENDIMIENTOS DE ESTUDIANTES DE LA ESPAM MFL

## Financial Education and its Impact on the Sustainability of ESPAM MFL Student

## Educação Financeira e seu Impacto na Sustentabilidade dos Empreendimentos Estudantis de MFL da ESPAM

Jhovanny Jhosoe Bravo Santana, <https://orcid.org/0009-0001-1205-5717>

Karen Cecilia Tuarez Velásquez, <https://orcid.org/0009-0000-5530-2901>

Mg. Gema Pamela Zambrano Álvarez, <https://orcid.org/0000-0002-6249-2974>

Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí Manuel Félix López, Ecuador

\*Autor para correspondencia. email [jhovanny.bravo@espam.edu.ec](mailto:jhovanny.bravo@espam.edu.ec)

Para citar este artículo: Bravo Santana, J., Tuarez Velásquez, K. y Zambrano Álvarez, G. (2026). Educación financiera y su impacto en la sostenibilidad de los emprendimientos de estudiantes de la ESPAM MFL. *Maestro y Sociedad*, 23(1), 276-286. <https://maestroysociedad.uo.edu.cu>

### RESUMEN

Introducción: El estudio aborda la importancia de la educación financiera en la sostenibilidad de los emprendimientos de estudiantes de la Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí (ESPAM MFL). La falta de conocimientos financieros adecuados puede comprometer la viabilidad de los negocios, especialmente entre los jóvenes emprendedores, quienes a menudo carecen de habilidades para gestionar sus recursos. En Ecuador, un alto porcentaje de emprendedores no alcanza los ingresos esperados, lo que subraya la necesidad de fortalecer las competencias financieras. Los resultados revelan que, aunque un 61.6% de los estudiantes elabora un presupuesto, un 38.5% no realiza una planificación financiera adecuada. Solo el 3.8% ha recibido capacitación formal en educación financiera, lo que limita su capacidad de tomar decisiones informadas. A pesar de esto, el 92.3% reinvierte en sus negocios, lo que refleja un compromiso con el crecimiento. La discusión destaca que la educación financiera es crucial para evitar errores que amenacen la viabilidad de los emprendimientos. La falta de formación formal se traduce en dependencia de recursos externos, afectando la estabilidad financiera. Se concluye que integrar programas de educación financiera en el currículo de ESPAM MFL no solo mejoraría las competencias individuales de los estudiantes, sino que también contribuiría al desarrollo económico de la región, permitiendo que los emprendimientos prosperen de manera sostenible y resiliente.

**Palabras clave:** Educación Financiera, Emprendimientos, Sostenibilidad, Estudiantes, Gestión Financiera.

### ABSTRACT

Introduction: The study addresses the importance of financial education in the sustainability of student-led ventures at the Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí (ESPAM MFL). The lack of adequate financial knowledge can compromise the viability of businesses, especially among young entrepreneurs, who often lack the skills to manage their resources. In Ecuador, a high percentage of entrepreneurs fail to achieve the expected income, highlighting the need to strengthen financial competencies. Results reveal that although 61.6% of students create a budget, 38.5% do not carry out adequate financial planning. Only 3.8% have received formal training in financial education, limiting their ability to make informed decisions. Despite this, 92.3% reinvest in their businesses, reflecting a commitment to growth. The discussion emphasizes that financial education is crucial to avoid mistakes that could jeopardize the viability of ventures. The lack of formal training results in reliance on external resources, affecting financial stability. It is concluded that integrating financial education programs into ESPAM MFL's curriculum would not only improve students' individual competencies but also contribute to the region's economic development, allowing ventures to grow in a sustainable and resilient manner.

**Keywords:** Financial Education, Entrepreneurship, Sustainability, Students, Financial Management.

## RESUMO

Introdução: O estudo aborda a importância da educação financeira na sustentabilidade dos empreendimentos dos estudantes da Escola Superior Politécnica Agropecuária de Manabí (ESPAM MFL). A falta de conhecimentos financeiros adequados pode comprometer a viabilidade dos negócios, especialmente entre os jovens empreendedores, que muitas vezes não possuem habilidades para gerenciar seus recursos. No Equador, uma alta porcentagem de empreendedores não alcança a renda esperada, o que reforça a necessidade de fortalecer as competências financeiras. Os resultados revelam que, embora 61,6% dos estudantes elaborem um orçamento, 38,5% não realizam um planejamento financeiro adequado. Apenas 3,8% receberam capacitação formal em educação financeira, o que limita sua capacidade de tomar decisões informadas. Apesar disso, 92,3% reinvestem em seus negócios, demonstrando um compromisso com o crescimento. A discussão destaca que a educação financeira é crucial para evitar erros que comprometam a viabilidade dos empreendimentos. A falta de formação formal resulta em dependência de recursos externos, afetando a estabilidade financeira. Conclui-se que integrar programas de educação financeira ao currículo da ESPAM MFL não apenas melhoraria as competências individuais dos estudantes, como também contribuiria para o desenvolvimento econômico da região, permitindo que os empreendimentos prosperem de maneira sustentável e resiliente.

**Palavras-chave:** Educação Financeira, Empreendimentos, Sustentabilidade, Estudantes, Gestão Financeira.

Recibido: 15/11/2025    Aprobado: 5/1/2026

## INTRODUCCIÓN

El mundo del emprendimiento es emocionante, pero también puede ser complejo y arriesgado si no se toman decisiones correctas. La falta de conocimientos financieros adecuados puede llevar a errores críticos que amenacen la viabilidad de un negocio (Canales, 2023). Para los estudiantes universitarios que deciden emprender, contar con una formación financiera sólida se convierte en un pilar esencial para lograr convertir sus ideas en iniciativas sostenibles. Aunque muchos poseen conocimientos técnicos, frecuentemente carecen de habilidades para administrar eficientemente sus recursos financieros.

En Ecuador, datos del año 2017 revelan que una mayor proporción de emprendedores lo hacen por oportunidad (57.3%) en lugar de por necesidad (42.3%), pero un 51.5% de estos negocios no generan los ingresos esperados (Bravo Acosta, 2021). Esta realidad evidencia la necesidad de fortalecer competencias financieras para reducir los riesgos de fracaso.

La educación financiera se define como un proceso de adquisición de conocimientos y habilidades sobre productos, servicios y derechos financieros, lo que permite a los individuos tomar decisiones informadas (Banco de Desarrollo del Ecuador, 2022). No obstante, los estudiantes de nivel superior enfrentan un déficit en formación financiera formal (López et al., 2022), y un estudio reciente señala que el 40% de los ecuatorianos no ha recibido educación financiera (Banco Central del Ecuador, 2023). Esta carencia compromete tanto el éxito individual como el desarrollo económico de regiones como Manabí.

Diversas investigaciones resaltan que los programas de educación financiera pueden fortalecer las capacidades administrativas de los emprendedores, mejorando su acceso al crédito, la planificación financiera y la capacidad de enfrentar crisis económicas (Álvarez et al., 2024; Lusardi & Mitchell, 2021). En este contexto, la Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí Manuel Félix López (ESPAM MFL) enfrenta el desafío de integrar la formación financiera a su currículo, dado que numerosos estudiantes presentan fallas en la gestión de sus recursos, afectando la viabilidad de sus emprendimientos (Sánchez & Valarezo, 2024).

Este trabajo tiene como propósito evaluar el impacto de la educación financiera en la sostenibilidad de los emprendimientos desarrollados por estudiantes de la ESPAM MFL, con el fin de proponer mejoras formativas que fortalezcan la cultura financiera y emprendedora de la institución.

## MATERIALES Y MÉTODOS

Esta investigación se desarrolló en la carrera de Administración Pública de la ESPAM MFL, ubicada en Calceta, Manabí, tomando como población objetivo a sus estudiantes. Este estudio fue de tipo descriptivo con enfoque mixto, combinando análisis cuantitativo y cualitativo, lo cual permite comprender el fenómeno con mayor profundidad (Acosta, 2023). Además, se empleó una investigación bibliográfica como base para contextualizar el tema y establecer un marco teórico sólido.

Se aplicó el método de encuesta mediante un cuestionario estructurado en Google Forms, que incluyó 24 preguntas diseñadas para evaluar conocimientos y prácticas sobre educación financiera y sostenibilidad. La medición de respuesta fue con una escala de Likert (1- Totalmente en desacuerdo; 2- En desacuerdo; 3- Neutral; 4- De acuerdo y 5- Totalmente de acuerdo), que permitió cuantificar actitudes y comportamientos (Likert, 1932). El procesamiento de los datos se realizó con el software SPSS, el cual facilitó el análisis estadístico y la interpretación objetiva de los resultados (Mayorga et al., 2021).

La población objeto de estudio que se tomó, pertenece a 26 estudiantes de la carrera de Administración pública de la ESPAM MFL, esta muestra es de aquellos que tienen emprendimientos establecidos actualmente, se estableció un muestreo no probabilístico por conveniencia.

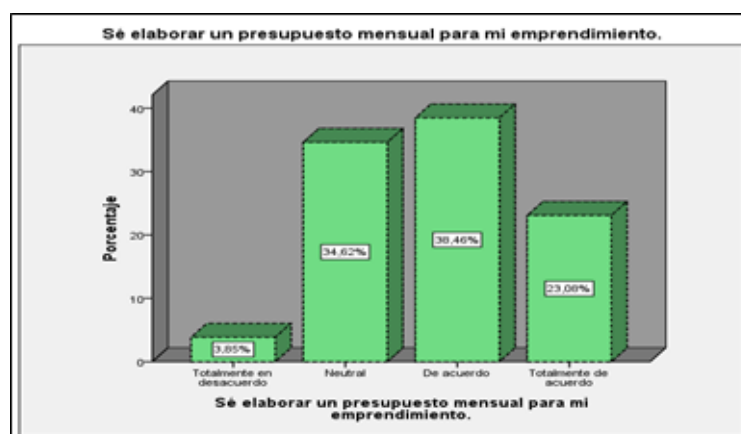
## RESULTADOS Y DISCUSIÓN

El conocimiento de una educación financiera en los emprendimientos es base fundamental para que estos pequeños negocios logren crecer dentro del mercado a largo plazo. La aplicación de créditos y demás herramientas financieras facilita a un emprendedor a que su negocio sea sostenible y sea mantenga estable con el paso de los años. A continuación, se muestran los resultados obtenidos de la encuesta la cual fue aplicada a los estudiantes de la carrera de Administración Pública.

### 3.1. ANÁLISIS DE LOS DATOS ESTADÍSTICOS.

#### 3.1.1. EDUCACIÓN FINANCIERA

Figura 1: Se elabora un presupuesto mensual para mi emprendimiento



El presupuesto mensual es la columna vertebral de la gestión financiera en cualquier emprendimiento. Su creación ayuda a anticipar futuros escenarios, prever gastos, ajustar precios y determinar la rentabilidad del negocio. Aunque el 61.6% de los encuestados afirma que elabora un presupuesto, resulta preocupante que más de un tercio se encuentre en una postura neutral, lo que podría reflejar falta de conocimiento o inseguridad en sus habilidades.

Este aspecto se relaciona directamente con la Pregunta 10 ("Realizo una planificación financiera a corto y mediano plazo"), donde un 38.5% también opta por la respuesta neutral. Esto pone de manifiesto una debilidad estructural en la planificación financiera, sugiriendo que muchos emprendedores podrían estar tomando decisiones basadas en la intuición o en circunstancias inmediatas, en lugar de seguir un plan bien documentado y proyectado.

Figura 3: Tengo conocimientos sobre cómo manejar el endeudamiento responsable.



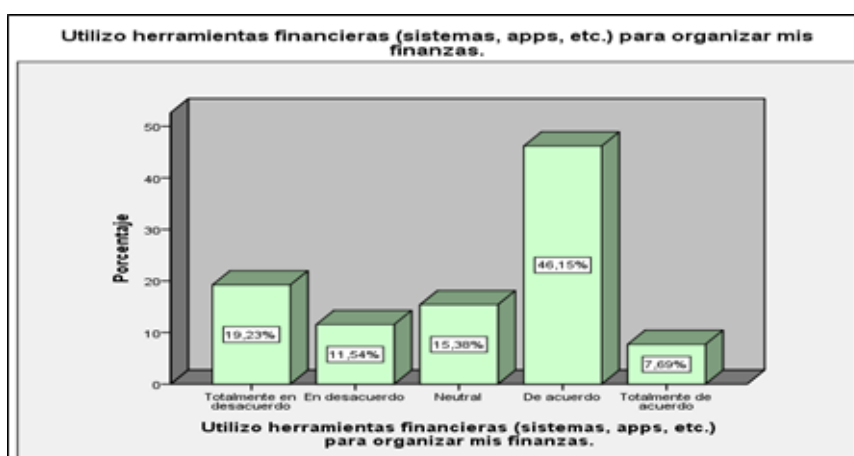
Este aspecto se destaca como uno de los más consolidados. El 80.8% de los emprendedores se siente seguro en su capacidad para gestionar deudas de manera responsable, lo cual es crucial, ya que a menudo se necesita financiamiento para iniciar o hacer crecer un negocio. Sin embargo, este dato debe ser tomado con precaución al considerar la Pregunta 6, donde solo el 3.8% afirma haber recibido capacitación en educación financiera. Esto indica que el conocimiento sobre el endeudamiento puede ser autodidacta o derivado de la experiencia, lo que no asegura el uso de criterios técnicos adecuados. Así, aunque hay una alta percepción de saber manejar deudas, la falta de formación formal podría llevar a estos emprendedores a subestimar riesgos financieros reales. La relación con la Pregunta 8, que aborda los conceptos de ahorro e inversión, refuerza esta idea: aunque el 81% dice entender estos conceptos, su comprensión parece basarse en la experiencia personal, sin un respaldo académico sólido.

**Figura 4: Se diferenciar entre gastos necesarios y gastos innecesarios**



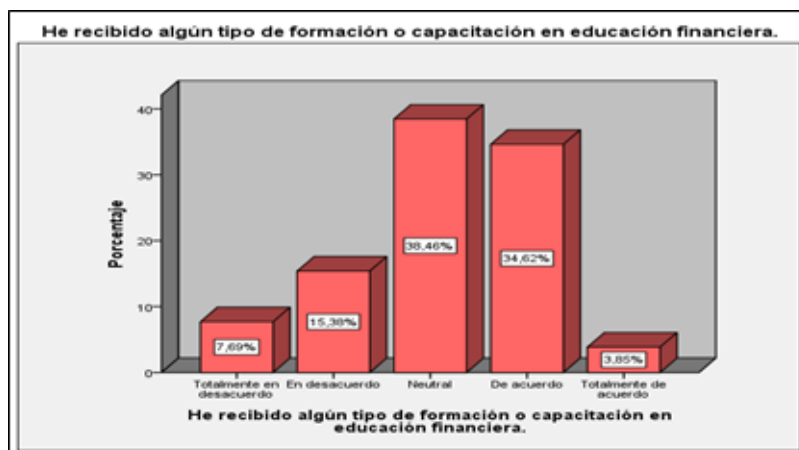
Aquí encontramos una gran fortaleza: el 92.4% de los encuestados se siente capaz de distinguir entre gastos útiles y no útiles, lo que indica un alto nivel de criterio financiero. Esta habilidad es fundamental para mantener la liquidez y la rentabilidad del negocio. Sin embargo, es importante tener en cuenta la falta de herramientas digitales (P 7) y la escasez de formación (P 6). Saber identificar gastos innecesarios no garantiza que se esté llevando a cabo una optimización adecuada de los recursos. Sin datos claros ni un sistema de registro confiable, esta diferenciación puede volverse subjetiva. Además, este control del gasto debería ir acompañado de la elaboración de un presupuesto (P1) y una planificación financiera (P10), donde hemos observado debilidades significativas.

**Figura 5: Utilizo herramientas financieras (sistemas, apps, etc.) para organizar mis finanzas**



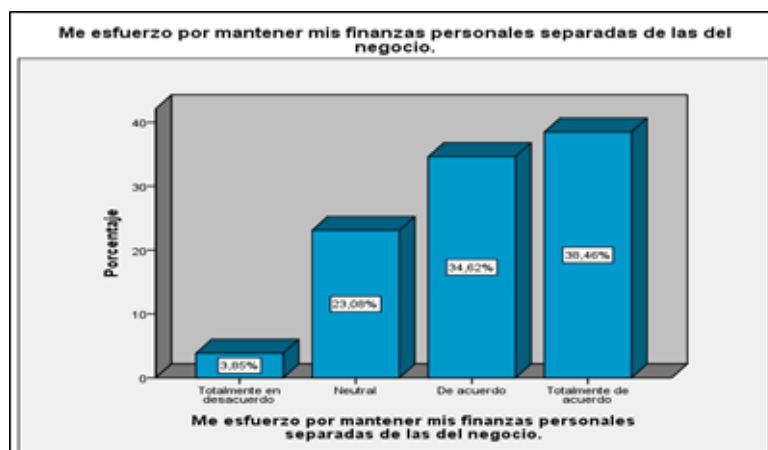
Este es uno de los puntos más débiles del estudio. Solo el 7.7% de los encuestados afirma utilizar herramientas financieras de manera activa. Esto significa que más del 30% no las utiliza en absoluto o se opone a su uso, y una gran parte del resto se encuentra en una postura neutral. Esta falta de herramientas limita una gestión financiera precisa y profesional. Relacionando esto con las preguntas anteriores (P2, P5), se puede concluir que muchos emprendedores manejan sus finanzas de forma artesanal, probablemente utilizando papel, cuadernos o incluso su memoria. Este déficit se vuelve especialmente grave al combinarse con la falta de capacitación formal (P6), ya que deja a los emprendedores sin respaldo y sin herramientas para tomar decisiones objetivas.

Figura 6: He recibido algún tipo de formación o capacitación en educación financiera



Este resultado revela un problema estructural. Solo el 3.8% ha recibido capacitación formal, mientras que la gran mayoría se sitúa en una postura neutral o indica no haber recibido formación. Esta falta de educación es el origen de muchas de las carencias mencionadas: aunque hay buenas intenciones, capacidad empírica y sentido común, no existe una base académica ni técnica que respalde las decisiones. Esto repercute directamente en la elaboración de presupuestos (Pregunta 1), la planificación financiera (Pregunta 10), el uso de herramientas (Pregunta 7), la comprensión de ahorro e inversión (Pregunta 8) e incluso en la gestión del endeudamiento (Pregunta 3).

Figura 7: Me esfuerzo por mantener mis finanzas personales separadas de las del negocio



El 73.1% reconoce hacer un esfuerzo por separar sus finanzas personales de las del emprendimiento, lo cual es muy positivo. Esta práctica ayuda a evitar confusiones, proporciona claridad contable y protege el capital personal ante eventualidades empresariales. Sin embargo, hay un 23.1% que se encuentra en una postura neutral y un 3.8% que está en total desacuerdo. Esto indica que una cuarta parte aún mezcla sus cuentas, lo que puede afectar seriamente la estabilidad del negocio. Además, considerando que no utilizan herramientas (Pregunta 7) ni han recibido formación (Pregunta 6), esta mezcla podría hacerse sin control, aumentando el riesgo de decisiones erróneas, evasión de impuestos y falta de una visión financiera real.

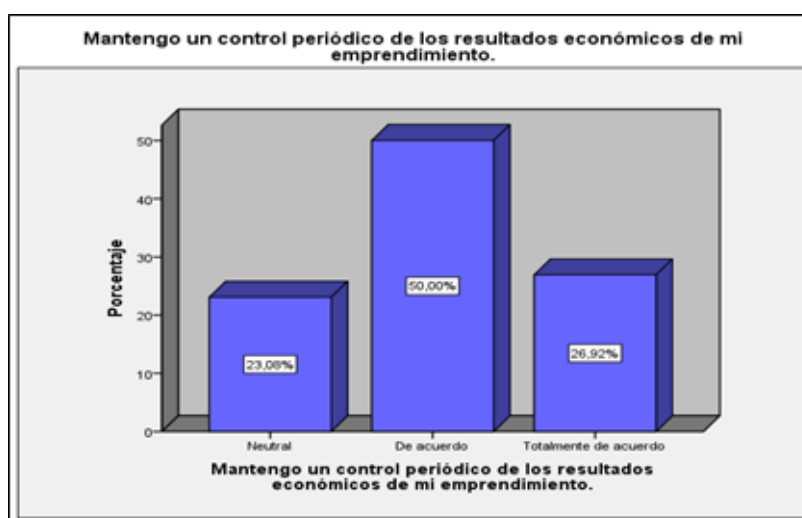
### 3.1.2. SOSTENIBILIDAD

Figura 8: Mi emprendimiento tiene metas claras y definidas a mediano y largo plazo



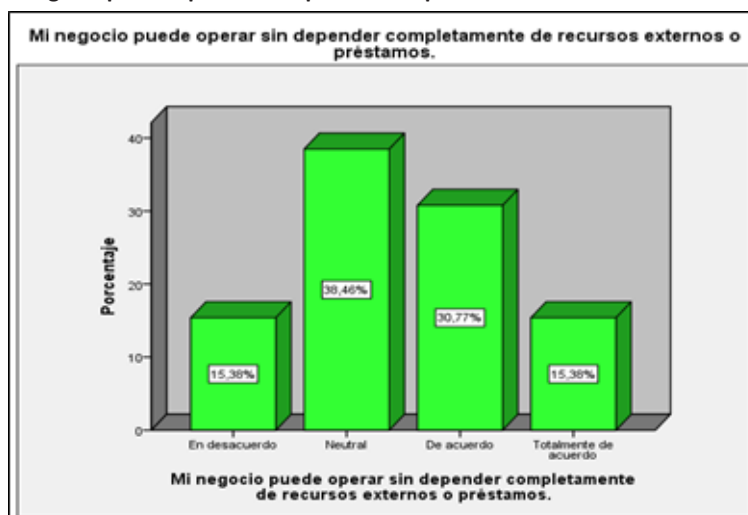
Este resultado es altamente positivo el 73.1% afirma tener metas claras y definidas para el futuro de su emprendimiento. Este nivel de claridad refleja una visión estratégica, fundamental para la permanencia y evolución de cualquier negocio. Además, este dato se relaciona estrechamente con la Pregunta 10, donde más del 80% muestra confianza en la estabilidad de su proyecto. Esta coherencia interna indica que los emprendedores no solo sueñan, sino que también planifican y proyectan. Sin embargo, la neutralidad del 26.9% sugiere que una cuarta parte del grupo aún no tiene claridad sobre su rumbo futuro, lo que puede representar una amenaza ante cambios en el entorno o crisis económicas.

Figura 9: Mantengo un control periódico de los resultados económicos de mi emprendimiento



Esta pregunta es clave, ya que el control financiero periódico permite anticiparse a problemas, evaluar estrategias y tomar decisiones informadas. En este caso, el 76.9% afirma realizar este control, lo que indica una señal de madurez administrativa. Sin embargo, este dato debe ser puesto en perspectiva con el análisis previo sobre educación financiera, donde se evidenció que pocos emprendedores utilizan herramientas financieras digitales. Es probable que este control económico se lleve a cabo de forma manual, lo que limita la precisión y agilidad en la interpretación de los datos. Por lo tanto, aunque existe un control periódico, es necesario fortalecerlo con recursos técnicos y formación; de lo contrario, podría convertirse en una rutina carente de profundidad analítica.

**Figura 10: Mi negocio puede operar sin depender completamente de recursos externos o préstamos**



Aquí encontramos una de las principales debilidades. Solo el 46.2% considera que su negocio puede operar sin depender de recursos externos, mientras que una gran parte (38.5%) se muestra neutral y un 15.4% está directamente en desacuerdo. Este dato es alarmante, ya que refleja una alta dependencia financiera externa, lo cual puede comprometer la autonomía y sostenibilidad del emprendimiento, especialmente en contextos de inestabilidad económica o inflación. La dependencia de préstamos o financiamiento también sugiere una falta de planificación financiera estructurada, como se evidenció en las preguntas 1 y 10. Esto debe abordarse mediante estrategias de autofinanciamiento, reinversión inteligente y un control de costos más riguroso.

**Figura 11: Reinvierto parte de las ganancias en mejorar o crecer mi emprendimiento**



Este es uno de los puntos más positivos del análisis: el 92.3% de los emprendedores reinvierte en sus negocios. Esto refleja una visión clara de crecimiento sostenido y no solo de ingresos personales inmediatos. La reinversión es una señal de compromiso con la mejora continua y se relaciona directamente con la Pregunta 6 ("Me esfuerzo por ofrecer productos/servicios que aporten valor a largo plazo") y la Pregunta 7 ("Tomo decisiones pensando en la permanencia del negocio"), donde también se percibe un enfoque en el largo plazo. Este comportamiento fortalece las capacidades del negocio, lo hace más competitivo y adaptable a los cambios del entorno. Sin embargo, esta estrategia debe ir acompañada de planificación, análisis de rentabilidad y uso de indicadores financieros, elementos que, según la primera tabla, aún son débiles en términos de formación y herramientas.

### 3.1.3. ANALISIS DE FIABILIDAD



**Tabla 1: Estadísticas de fiabilidad**

Alfa de Cronbach	N de elementos
,856	20

El análisis de fiabilidad mediante el coeficiente Alfa de Cronbach arrojó un valor de 0,856 para un total de 20 la literatura metodológica, un valor de Alfa de Cronbach superior a 0,80 se considera muy bueno, lo que sugiere que los ítems están altamente correlacionados entre sí y miden de manera coherente el mismo constructo o dimensión. Por tanto, se puede concluir que el instrumento aplicado es confiable para el análisis de los datos obtenidos en esta investigación.

**Tabla 2: Interpretación estadística descriptivo**

Rango de Media	N° de Ítems	Interpretación general
2,00 – 2,99	1	Percepción baja
3,00 – 3,99	6	Percepción media
4,00 – 4,38	13	Percepción alta
Rango de Desviación Estándar	N° de Ítems	Interpretación general
0,60 – 0,79	9	Alta consistencia (baja dispersión)
0,80 – 0,99	6	Consistencia moderada
1,00 – 1,30	5	Mayor dispersión (variedad de opiniones)
Rango de Curtosis	N° de Ítems	Interpretación general
≤ -1,00	3	Distribución plana (alta dispersión)
-0,99 a 0,99	13	Distribución normal o cercana
≥ 1,00	4	Distribución apuntada (alta concentración)

El análisis de los promedios muestra que la mayoría de los ítems (13 de 20) se encuentran en el rango de media entre 4,00 y 4,38, lo que refleja una percepción alta y favorable por parte de los encuestados respecto a los aspectos evaluados. Solo un ítem presenta una media inferior a 3,00, lo que sugiere una percepción baja en ese caso particular. Este comportamiento indica que, en general, las respuestas tienden hacia una valoración positiva, con una menor proporción de ítems que generan respuestas neutrales o negativas. En cuanto a la dispersión, se observa que 9 ítems presentan una desviación estándar baja (entre 0,60 y 0,79), lo cual evidencia alta consistencia y acuerdo entre los encuestados. Por otro lado, 5 ítems presentan una mayor dispersión, lo que indica diversidad de opiniones. Respecto a la curtosis, la mayoría de los ítems (13) presentan valores dentro del rango normal (-0,99 a 0,99), lo que sugiere una distribución adecuada de las respuestas. Estos es resultados reflejan un instrumento con buen nivel de fiabilidad, coherencia interna y aceptación positiva entre los participantes.

**Tabla 3: Correlación de Pearson**

Correlaciones																			
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
1. Percepción de la calidad de la atención	Construcción de Pearson	1																	
2. Percepción de la calidad de la atención	Construcción de Pearson	0,92	1																
3. Percepción de la calidad de la atención	Construcción de Pearson	0,85	0,91	1															
4. Percepción de la calidad de la atención	Construcción de Pearson	0,82	0,88	0,83	1														
5. Percepción de la calidad de la atención	Construcción de Pearson	0,78	0,84	0,79	0,81	1													
6. Percepción de la calidad de la atención	Construcción de Pearson	0,75	0,81	0,76	0,78	0,79	1												
7. Percepción de la calidad de la atención	Construcción de Pearson	0,72	0,78	0,73	0,75	0,76	0,77	1											
8. Percepción de la calidad de la atención	Construcción de Pearson	0,69	0,75	0,70	0,72	0,73	0,74	0,75	1										
9. Percepción de la calidad de la atención	Construcción de Pearson	0,66	0,72	0,67	0,69	0,70	0,71	0,72	0,73	1									
10. Percepción de la calidad de la atención	Construcción de Pearson	0,63	0,69	0,64	0,66	0,67	0,68	0,69	0,70	0,71	1								
11. Percepción de la calidad de la atención	Construcción de Pearson	0,60	0,66	0,61	0,63	0,64	0,65	0,66	0,67	0,68	0,69	1							
12. Percepción de la calidad de la atención	Construcción de Pearson	0,57	0,63	0,58	0,60	0,61	0,62	0,63	0,64	0,65	0,66	0,67	1						
13. Percepción de la calidad de la atención	Construcción de Pearson	0,54	0,60	0,55	0,57	0,58	0,59	0,60	0,61	0,62	0,63	0,64	0,65	1					
14. Percepción de la calidad de la atención	Construcción de Pearson	0,51	0,57	0,52	0,54	0,55	0,56	0,57	0,58	0,59	0,60	0,61	0,62	0,63	1				
15. Percepción de la calidad de la atención	Construcción de Pearson	0,48	0,54	0,49	0,51	0,52	0,53	0,54	0,55	0,56	0,57	0,58	0,59	0,60	0,61	1			
16. Percepción de la calidad de la atención	Construcción de Pearson	0,45	0,51	0,46	0,48	0,49	0,50	0,51	0,52	0,53	0,54	0,55	0,56	0,57	0,58	0,59	1		
17. Percepción de la calidad de la atención	Construcción de Pearson	0,42	0,48	0,43	0,45	0,46	0,47	0,48	0,49	0,50	0,51	0,52	0,53	0,54	0,55	0,56	0,57	1	
18. Percepción de la calidad de la atención	Construcción de Pearson	0,39	0,45	0,40	0,42	0,43	0,44	0,45	0,46	0,47	0,48	0,49	0,50	0,51	0,52	0,53	0,54	0,55	1
19. Percepción de la calidad de la atención	Construcción de Pearson	0,36	0,42	0,37	0,39	0,40	0,41	0,42	0,43	0,44	0,45	0,46	0,47	0,48	0,49	0,50	0,51	0,52	0,53
20. Percepción de la calidad de la atención	Construcción de Pearson	0,33	0,39	0,34	0,36	0,37	0,38	0,39	0,40	0,41	0,42	0,43	0,44	0,45	0,46	0,47	0,48	0,49	0,50



Los resultados del análisis de correlación de Pearson evidencian asociaciones significativas entre diversas dimensiones de la educación financiera y la estabilidad o sostenibilidad de los emprendimientos. En primer lugar, se observa que la capacidad de elaborar un presupuesto mensual para el emprendimiento se correlaciona de forma positiva y significativa con variables clave como la identificación clara de ingresos, gastos y utilidades ( $r = 0.537$ ,  $p < 0.01$ ), el conocimiento sobre endeudamiento responsable ( $r = 0.396$ ,  $p < 0.05$ ), la toma de decisiones informadas ( $r = 0.424$ ,  $p < 0.05$ ), y la comprensión del ahorro e inversión en el contexto emprendedor ( $r = 0.513$ ,  $p < 0.01$ ). Estas relaciones sugieren que quienes tienen habilidades presupuestarias tienden también a tener un mejor dominio general de su gestión financiera.

De igual forma, se halló una correlación muy fuerte entre la capacidad de informarse antes de tomar decisiones financieras y la diferenciación entre gastos necesarios e innecesarios ( $r = 0.732$ ,  $p < 0.001$ ), así como con la comprensión del ahorro e inversión ( $r = 0.706$ ,  $p < 0.001$ ). Estos vínculos subrayan que el comportamiento responsable frente a las decisiones económicas está asociado con una mayor educación financiera y con una planificación más consciente de los recursos.

Una variable que destaca es el conocimiento sobre manejo del endeudamiento responsable, la cual presenta correlaciones altamente significativas con la comprensión del ahorro e inversión ( $r = 0.730$ ,  $p < 0.001$ ) y la planificación financiera ( $r = 0.595$ ,  $p < 0.01$ ). Esto indica que los emprendedores con mayor alfabetización en este tema tienden también a estructurar mejor sus decisiones económicas a mediano plazo, fortaleciendo la resiliencia financiera de sus negocios.

Por otra parte, las prácticas más estratégicas, como la planificación financiera a corto y mediano plazo, muestran correlaciones inversas significativas con múltiples variables (por ejemplo,  $r = -0.510$  con elaboración de presupuestos,  $p < 0.01$ ;  $r = -0.711$  con control periódico de resultados,  $p < 0.001$ ). Esto puede deberse a una sobre focalización en el presente operativo sin suficiente integración con metas a largo plazo, o también a un desfase entre la planificación y la implementación. No obstante, dicha planificación se correlaciona negativamente con otras prácticas clave, lo cual requiere un análisis más profundo o control de variables externas.

Asimismo, se revela que la comprensión de ahorro e inversión se relaciona significativamente con diversas competencias y prácticas, incluyendo la reinversión de utilidades ( $r = 0.688$ ,  $p < 0.001$ ), el control periódico de resultados ( $r = 0.672$ ,  $p < 0.001$ ) y la toma de decisiones orientadas al crecimiento del negocio ( $r = 0.599$ ,  $p < 0.01$ ). Estos datos refuerzan la hipótesis de que una sólida educación financiera se traduce en mejores prácticas administrativas y mayor sustentabilidad.

A nivel estratégico, variables como tener metas claras a mediano y largo plazo y reinvertir ganancias presentan correlaciones positivas fuertes entre sí ( $r = 0.779$ ,  $p < 0.001$ ), lo que sugiere que una visión a largo plazo se vincula con decisiones financieras inteligentes y sostenidas. A su vez, estas variables se relacionan con el esfuerzo por ofrecer valor a largo plazo, la planificación, y la capacidad del emprendimiento para sostenerse sin depender completamente de préstamos.

Se destacan relaciones significativas entre aspectos de sostenibilidad, como la evaluación del impacto ambiental y social y la adaptación del emprendimiento a cambios del entorno ( $r = 0.550$ ,  $p < 0.01$ ), lo cual sugiere que los emprendedores con mayor sensibilidad hacia factores socioambientales tienden también a ser más resilientes y flexibles frente a los desafíos externos. Esta última variable también presenta la correlación más alta en el conjunto de datos con la percepción de sostenibilidad del negocio en el tiempo ( $r = 0.904$ ,  $p < 0.001$ ), confirmando que la adaptabilidad es uno de los factores más determinantes para la continuidad de los emprendimientos.

## DISCUSIÓN

La educación financiera se ha convertido en un componente crucial para el éxito de los emprendimientos, especialmente entre los estudiantes universitarios. En este contexto, los autores Bravo Acosta (2021) y Canales (2023) enfatizan la importancia de contar con herramientas financieras adecuadas para evitar errores que amenacen la viabilidad de un negocio. Según datos de Bravo Acosta (2021), el 51.5% de los emprendimientos en Ecuador no generan los ingresos esperados. Estas estadísticas resaltan la necesidad de fortalecer las competencias financieras entre los estudiantes para minimizar el riesgo de fracaso.

Un hallazgo relevante del estudio es que el 40% de los ecuatorianos no ha recibido educación financiera,

lo que compromete tanto el éxito individual como el desarrollo económico de regiones como Manabí. Esto sugiere que los programas de educación financiera deben ser integrados de manera efectiva en el currículo académico de la ESPAM MFL. La falta de formación formal en finanzas es un obstáculo significativo, ya que el 3.8% de los estudiantes encuestados ha recibido capacitación en este ámbito. Este déficit no solo limita la capacidad de los emprendedores para gestionar sus negocios, sino que también afecta su percepción sobre la importancia de la planificación financiera.

Además, los resultados indican que el 92.3% de los encuestados reinvierte en sus negocios, lo que refleja un compromiso hacia el crecimiento sostenido (Álvarez et al., 2024). Sin embargo, este entusiasmo debe ir acompañado de una sólida formación financiera, ya que la reinversión sin una adecuada planificación puede llevar a decisiones erróneas. La capacidad de elaborar un presupuesto se correlaciona positivamente con la identificación clara de ingresos y gastos, lo que subraya la importancia de una buena educación financiera ( $r = 0.537$ ,  $p < 0.01$ ). Esto sugiere que los emprendedores que dominan estas habilidades son más propensos a tomar decisiones informadas que contribuyan a la sostenibilidad de sus negocios. Es evidente que la educación financiera es un pilar esencial para el éxito de los emprendimientos estudiantiles. Integrar programas de formación financiera en la ESPAM MFL podría no solo mejorar las competencias individuales de los estudiantes, sino también contribuir al desarrollo económico de la región de Manabí, facilitando un entorno en el cual los emprendimientos puedan prosperar de manera sostenible.

## CONCLUSIONES

El presente estudio ha permitido llevar a cabo un diagnóstico exhaustivo sobre el nivel de conocimiento financiero de los emprendedores politécnicos de la Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí (ESPAM MFL). Los resultados obtenidos revelan una serie de áreas de mejora y necesidades específicas en educación financiera que son cruciales para el desarrollo sostenible de sus emprendimientos. A pesar de que una mayoría de los encuestados muestra confianza en su capacidad para manejar aspectos como el endeudamiento y la distinción entre gastos necesarios e innecesarios, se evidencia una alarmante falta de formación formal en finanzas, con solo un 3.8% de los estudiantes habiendo recibido capacitación al respecto. Este déficit no solo limita su capacidad para tomar decisiones informadas, sino que también compromete la viabilidad y sostenibilidad de sus proyectos.

Asimismo, al identificar las prácticas financieras actuales, se observa que, aunque el 73.1% de los emprendedores se esfuerza por mantener sus finanzas personales separadas de las del negocio y el 76.9% realiza un control periódico de resultados, la mayoría de ellos no utiliza herramientas digitales para la gestión financiera, lo que indica un enfoque artesanal en su administración. La falta de planificación financiera formal se traduce en una dependencia significativa de recursos externos, lo que afecta la estabilidad financiera de sus emprendimientos. La integración de programas de educación financiera en el currículo académico de la ESPAM MFL es fundamental para mejorar la cultura financiera entre los estudiantes. Esto no solo potenciaría sus competencias individuales, sino que también contribuiría al desarrollo económico de la región de Manabí, permitiendo que los emprendimientos de los estudiantes prosperen de manera sostenible y resiliente frente a los desafíos del entorno.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acosta, S. F. (2023). Los enfoques de investigación en las ciencias sociales. *REVISTA LATINOAMERICANA OGMIOS*, 3(8), 82-95. <https://doi.org/10.53595/rlo.v3.i8.084>
- Álvarez, L., Bustos, G., Mora, J., Freiré, C., & Díaz, I. (2024). Análisis bibliométrico del impacto de la educación financiera en la sostenibilidad y crecimiento de los negocios informales. *Ciencia y Educación*, 5(9). <https://doi.org/10.5281/zenodo.13763616>
- Banco de Desarrollo del Ecuador. (2022). Glosario de términos. <https://bde.fin.ec/wp-content/uploads/2022/06/Glosario-de-Términos-PEF-2022.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2023). Informe de Inclusión Financiera - septiembre 2023. [https://contenido.bce.fin.ec//documentos/Estadisticas/SectorMonFin/InclusionFinanciera/InfEst\\_IF\\_092023.pdf](https://contenido.bce.fin.ec//documentos/Estadisticas/SectorMonFin/InclusionFinanciera/InfEst_IF_092023.pdf)
- Bravo Acosta, O. (2021). Micro emprendimientos en la ruta del pescador, Provincia del Guayas. *Revista Universidad y Sociedad*, 13(2). [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202021000200375&lng=es&tlng=es](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202021000200375&lng=es&tlng=es)

Canales, I. D. (2023, 5 de octubre). La importancia de la educación financiera en el emprendimiento. El Blog De SelfBank by Singular Bank. <https://blog.selfbank.es/la-importancia-de-la-educacion-financiera-en-el-emprendimiento/>

Likert, R., (1932). A technique for the measurement of attitudes. *Archives of Psychology*, 22 140, 55.

Mayorga, R., Monroy, A., Hernández, J., Roldán, A., & Reyes, S. (2021). Programa SPSS. Educación y Salud Boletín Científico Instituto de Ciencias de la Salud Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo, 10(21), 282-284. <https://doi.org/10.29057/icsa.v10i19.7761>

Sánchez Macías, S. P., & Valarezo Molina, M. J. (2024). El papel de la educación financiera en emprendimientos de estudiantes de la Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí, Ecuador. *Revista Uniandes Episteme*, 11(4), 566-578. <https://doi.org/10.61154/rue.v11i4.3689>

### **Conflicto de intereses**

Los autores declaran no tener ningún conflicto de intereses.

### **Declaración de responsabilidad de autoría**

Los autores del manuscrito señalado, DECLARAMOS que hemos contribuido directamente a su contenido intelectual, así como a la génesis y análisis de sus datos; por lo cual, estamos en condiciones de hacernos públicamente responsable de él y aceptamos que sus nombres figuren en la lista de autores en el orden indicado. Además, hemos cumplido los requisitos éticos de la publicación mencionada, habiendo consultado la Declaración de Ética y mala praxis en la publicación.

Jhovanny Jhosoe Bravo Santana, Karen Cecilia Tuarez Velásquez y Mg. Gema Pamela Zambrano Álvarez: Proceso de revisión de literatura y redacción del artículo.